



Raport Mujor Tetor 2022

Informacion bazë

Emri i Fondit	Raiffeisen MIKS
Administrimi i Fondit	Raiffeisen Invest sh.a
Monedha	Euro
Datë Lancimi	16 Nëntor 2020
Vlera fillestare e kuotës	100
Shuma fillestare minimale	500 Euro
Vlera neto e Aseteve	EUR 3,045,372
Cmimi i kuotës	91.5723
Banka depozitare	Banka e Pare e Investimit, Albania
Banka nëndepozitare	Raiffeisen Bank International, Austria
Kthimi vjetor nga investimi ne 31 Tetor 2022	-11.90%

Komisione dhe Tarifa

Tarifë në hyrje	0.00%
Tarifë në dalje	0.00%
Tarifë administrimi vjetore	Deri në 1.30%
Tarifa te tjera te vazhdueshme	Kalkulohen ne fund te vitit kalendarik dhe perfshijne tarifën e paguar ndaj bankes depozitare, auditorit të jashtëm, autoritetit rregullator apo kostot për komunikimin e ndryshimeve në prospekt.
Komisione/tarifa të vazhdueshme	1.55% per vitin 2021
Komisione të transfertës nga shlyerja e kuotave	Referojuni informacionit ne deget e RBAL
Kosto të transaksioneve	Sipas kushteve të punës të palëve ndërmjetësuese

Objektivi dhe Politika e investimit

Objektivi i investimit të Fondit është krijimi i të ardhurave të rregullta dhe një rritje e moderuar e kapitalit në një periudhë afatmesme. Asetet e fondit investohen në instrumente financiare që i përkasin tre kategorive kryesore të asetëve: Tituj borxhi, Aksione, Tregu i parasë dhe ekuivalentë cash-i. Në mënyrë që të arrihet qëllimi i investimit, fondi investon deri në 75% të totalit të asetëve në Tituj borxhi, të cilat emetohen nga Qeveria e Republikës së Shqipërisë, një vend i BE-së apo çdo shtet tjetër i miratuar nga rregullatori vendas, nga institucionet ndërkombëtare

dhe / ose shoqëri tregtare. Për më tepër, për të maksimizuar kthimin total nga investimi, fondi mund të investojë deri në 40% të asetëve në aksione, kryesisht të tregtuar në tregjet e zhvilluara në SH.B.A. dhe Europë. Nëse do të përdoren instrumente financiare derivative, qëllimi do të jetë butja e risqeve dhe arritja e objektivave të politikës së investimit, por faktorë të tillë si likuiditeti i instrumentit tek i cili mbështetet derivativi dhe luhatshmëria e vlerës së tij mund të ndikojnë në performancën e fondit.

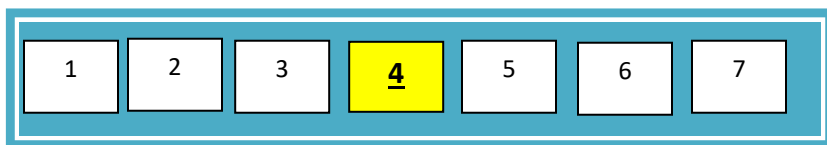
Profili i Rrezikut dhe Përfitimit

Risk i ulët

Përfitimet tipike më të ulëta

Risk i lartë

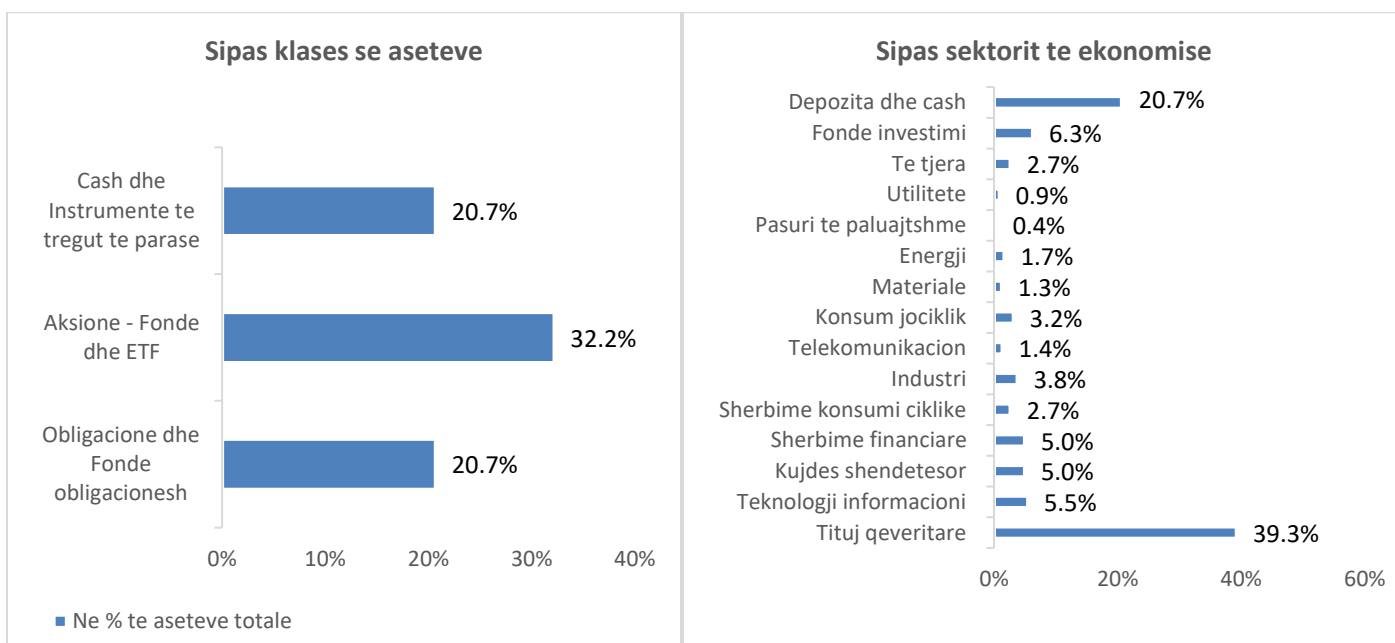
Përfitimet tipike më të larta



Profili i parashikuar i rrezikut të Fondit Raiffeisen Miks i përket kategorisë së katërt të treguesit të rrezikut sintetik dhe përfitimit.

Treguesi i rrezikut dhe përfitimit korrespondon me një numër të plotë i cili përdoret për të renditur fondin në një nivel rreziku nga 1 në 7, sipas nivelit të rritjes të luhatshmërisë. Kategoria më e ulët nuk do të thotë që investimi në fond është pa rrezik. Ky tregues ka për qëllim t'ju informojë mbi luhatshmërinë e çmimit të kuotës së fondit bazuar në historikun e performancës së fondit. Të dhënat historike të përdorura për llogaritjen e treguesit nuk mund të përbëjnë një siguri të plotë për profilin e rrezikut në të ardhmen.

Struktura e Portofolit të Investimit



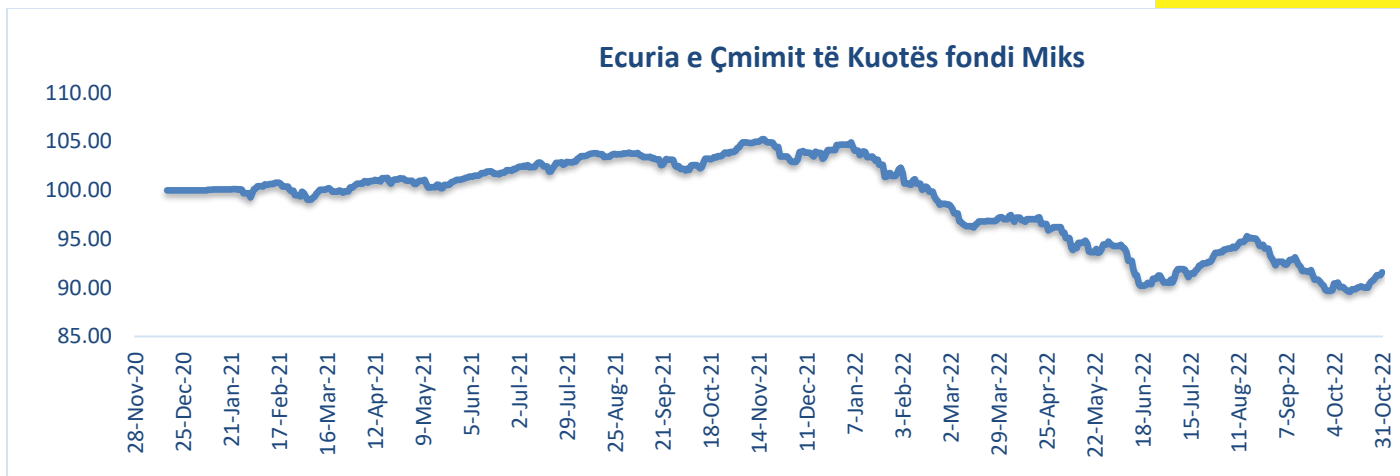
Portofoli i fondit Miks është i ndërtuar në një mënyrë të tillë që të përfitojë nga investimi dhe diversifikimi në të dy kategoritë e asetëve siç janë obligacionet dhe aksionet. Pjesa e aksioneve (37.6%) është e investuar kryesisht në tregje të zhvilluara: SHBA 19.2%; Zona Euro 7.8% Britani e Madhe 2.2% e asetëve totale. Niveli i cash dhe i likuiditetit është rritur në 20.7%.

Performanca e fondit

Fondi ka shënuar një ecuri pozitive gjatë muajit Tetor. Çmimi i kuotës është rritur me **+2.10%** krahasuar me muajin Shtator. Një rikuperim i lehtë i tregut të obligacioneve u vu re gjatë javëve të fundit të muajit, pasi investitorët rritën shpresat se Bankat Qendrore mund të fillojnë të lehtësojnë ritmin e rritjes së normave të interesit. Tregu i aksioneve ishte i paqëndrueshëm, por e mbylli muajin pozitivisht.

Të gjitha sa më sipër kanë shkaktuar një rivlerësim pozitiv të portofolit të investimeve të fondit Mix, i cili rezultoi me fitim të gjatë këtij muaji.

Kthimi vjetor neto i fondit Mix ishte -11.90% më 31 Tetor 2022.



Duhet patur parasysh se norma e kthimit ndryshon ne varesi te kushteve te tregut dhe çmimi i kuotës mund të jetë i luhatshëm, pra nuk është statik apo gjithmonë në rritje, por edhe mund të bjerë si pasojë e ndryshimeve të kushteve në treg. Luhatshmëria është pjesë e natyrshme e fondeve te investimit dhe eliminimi total i saj është i pamundur. Investitorët e fondit Raiffeisen Miks dhe te gjithë fondeve te administruara nga Raiffeisen Invest keshillohen te kene nje horizont sa me te gjate investimi per te perfutur nje

kthim optimal nga investimi dhe ne kete menyre ne periudhe afatmesme apo afatgjate te kene mundesi te rikuperojne edhe efektet negative te krijuara afatshkurter.

Investitorët inkurajohen qe te ruajne investimin e tyre duke mos ndryshuar objektivin e qendrimit ne fond te nxitur nga situata jo e zakonshme e krijuar nga pandemia globale, sepse ne kete menyre nuk do te rrezikojne te dalin nga fondi ne momentin e gabuar per investimin e tyre.

Zhvillimet dhe informacion mbi ecurinë e tregjeve financiare gjate muajit Tetor

Norma e inflacionit për muajin Shtator ishte 8.2% në SHBA, duke vijuar të bjerë lehtë nga muaji i kaluar. Megjithatë, inflacioni vendosi një tjetër rekord të lartë në zonën e euros, duke arritur në 10.7% nga 9.9% që ishte muajin e kaluar.

Në përgjithësi, yield-et e obligacioneve kanë vijuar të rriten mes pritshmërive për shtrëngim të politikës monetare. Megjithatë, një rikuperim i lehtë u vu re gjatë ditëve të fundit të muajit pas lajmeve më premtuese nga Britania e Madhe dhe lajmit se Bankat Qendrore mund të ngadalësojnë ritmin e rritjes së normave të interesit gjatë muajve të ardhshëm.

Pavarësisht rënies së lehtë të normës së inflacionit për SHBA-në, një rritje më e fortë se sa pritej me 0.4% në çmimet bazë, rrit probabilitetin e një rritjeje të normës me 75 pikë pikë në takimin e Nëntorit. Të dhënat përfundimtare të inflacionit për muajin Shtator konfirmuan se presionet e çmimeve janë shumë të forta dhe me bazë të gjerë dhe rritja me 75 pikë në mbledhjen e tetorit të BQE-së ishte parashikuar gjerësisht nga ekonomistët dhe investitorët.

Tregjet e aksioneve kanë qenë të luhatshme, duke e nisur muajin me humbje, për shkak të frikës së kombinuar nga inflacioni dhe recesioni, por rikuperuan deri në fund të muajit. Indekset kryesore u rritën me 5-6% gjatë muajit Tetor.

Tregjet u goditën më 20 tetor, pasi Liz Truss dha dorëheqjen, duke u bërë kryeministrja më jetëshkurtër e Mbretërisë së Bashkuar në histori. Megjithatë, u gjet një zgjidhje e shpejtë për krizën, me Rishi Sunak që pasoi Truss-in si udhëheqësi i parë hindu i Britanisë, duke bërë që tregjet të rimëkëmbeshin.

Në vazhdim, anëtarët e OPEC njoftuan një reduktim të furnizimeve, duke u justifikuar me rrezikun në rritje të një recesioni global. Megjithatë, çmimet e naftës kanë qenë të qëndrueshme në nivele më të ulëta për shkak të planeve të administratës së Biden për të nxjerrë 15 milionë fuçi të tjera nga rezerva, ndërkohë që konsideron shitjet e konsiderueshme këtë dimër, në një përpjekje për të ulur çmimet e gazit përpara zgjedhjeve.

Të dhënat e kthimit nga investimi në të shkuarën janë vetëm ilustrative dhe nuk përfaqësojnë një premtim apo garanci për kthimin në të ardhmen. Të gjithë shembujt e tjerë numerikë janë përdorur për qëllime ilustrative dhe analize të të dhënave historike, dhe nuk duhen përdorur nga investitorët për të nxjerrë konkluzione për të ardhmen. Investitorët e mundshëm duhet të lexojnë Prospektin dhe Rregullat e Fondit. Raiffeisen Invest dh eforcashitëse e fondit nuk garantojnë një kthim të caktuar të fondit.

Informacioni mbi çmimin e përditësuar t ëkuotës, prospektin dhe rregullat e Fondit gjendet pranë zyravetë Raiffeisen Invest sha., në web site www.raiffeisen-invest.al ose në degët e Raiffeisen Bank nëShqipëri.